

# 工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司  
基金托管人：交通银行股份有限公司  
报告送出日期：二〇一六年一月二十日

§ 1 重要提示  
基金管理人及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。  
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。  
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。  
基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。  
本报告中财务资料未经审计。  
本报告自2015年10月1日起至12月31止。

§ 2 基金产品概况	
基金简称	工银瑞信定期开放债券
场内简称	工银纯债
交易代码	164810
基金运作方式	上市型契约开放式（LOF）
基金合同生效日	2012年6月24日
报告期末基金份额总额	599,224,242.34份
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上，力争实现超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金主要投资债券品种，期限包括短期、中期和长期债券，期限结构策略及证券选择策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现组合的增值。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率+0.35%。三年期定期存款利率是指每个报告期的上一个工作日中国人民银行公布执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金及上市开放式基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现	
单位：人民币元	
主要财务指标	报告期（2015年10月1日～2015年12月31日）
1.本期已实现收益	15,777,635.89
2.本期利润	4,607,473.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0117
4.期末基金资产净值	432,804,856.32
期末基金份额净值	1.064

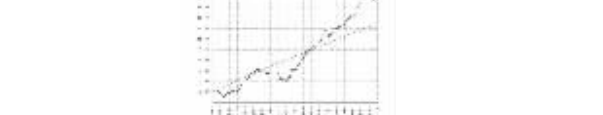
注：1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.“本期已实现收益”指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，“本期利润”为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.所列数据截止到2015年12月31日。

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.12%	0.12%	1.01%	0.01%	0.11%	0.11%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1.本基金基金合同于2012年6月21日生效。  
2.“本期已实现收益”指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，“本期利润”为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。  
3.所列数据截止到2015年12月31日。

3.3 其他指标  
无。

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期	
				先后任富国基金管理有限公司固定收益部助理、权益基金管理部副经理、任招商局资产管理有限公司任招商局增债基金基金经理，2006年加入工银瑞信，担任过权益类基金副经理兼包销员，2008年8月加入中银基金，担任工银上证中央企业指数基金基金经理，2010年8月16日至2012年11月1日，担任工银利得债券基金基金经理，2007年5月17日至2011年1月1日，担任工银增利收益基金基金经理，2011年1月1日至2015年9月，担任工银瑞信增利债券型证券投资基金基金经理，2012年12月1日至2015年9月，担任工银瑞信广利双债基金基金经理，2013年1月7日至2013年1月14日，担任工银瑞信广利双债基金基金经理，2013年1月15日至2015年11月1日，担任工银广利双债基金基金经理，2012年11月1日至2015年9月，担任工银瑞信增利债券基金基金经理，2014年11月27日至2015年9月，担任工银新添利基金基金经理，2015年4月17日至2015年9月，担任工银上证50沪港通基金基金经理等职务。
杜海峰	投资总监兼固定收益部总经理、本基金基金经理	2012年6月21日	10	
陆欣	固定收益部副总监、本基金的基金经理	2015年4月17日	9	

4.2 管理人报告期内本基金运作遵规守信情况的说明  
本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易制度的执行情况  
为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规定，制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并制定了对买股票、债券时价格和市场价格的价差较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期内，按照时间优先、价格优先的原则，本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行撮合，实现了公平交易；未出现清算不到位的情况，且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.4 关联交易行为的专项说明  
本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易数量超过该证券当日成交量的5%的情况有3次，投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.5 报告期内基金投资策略和运作分析  
报告期内，4季度美国股市运行继续震荡，市场情绪低落，物价低位盘整。在经济疲弱的情况下，央行实行了宽松的货币政策，通胀率回落并维持低位。世界经济仍处于国际金融危机后的深度调整期，主要经济体

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司  
基金托管人：中信银行股份有限公司  
报告送出日期：二〇一六年一月二十日

§ 1 重要提示  
基金管理人及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。  
基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。  
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。  
基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。  
本报告中财务资料未经审计。  
本报告自2015年10月1日起至12月31止。

§ 2 基金产品概况	
基金简称	工银产业债债A
场内简称	000046
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月20日
报告期末基金份额总额	651,492,300.08份
投资目标	本基金追求资产长期稳健增值的基础上，通过对产业债和利率债的投资管理，力争实现超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采取积极投资与金融市场的关系，以宏观经济政策、利率走势、信用状况、流动性状况等因素为基准，进行资产配置和品种选择。通过投资组合的分散化投资，力争实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	人民币三年期银行定期存款利率+1.00% 在基金成立当年，上述“三年期银行定期存款利率”指基金合同生效当日中国人民银行公布执行的三年“金融机构人民币存款基准利率”。其后每个自然年度，“三年期定期存款利率”指上一个工作日中国人民银行公布执行的三年“金融机构人民币存款基准利率”。
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金；因本基金可以投资一些非上市股票，所以预期收益和风险水平高于投资范围不含一级市场股票的同类型基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
下属小额基金的投资范围	工银产业债债A 工银产业债债B
报告期末基金份额总额	000046 000046
报告期末基金份额净值	322,624,473.09份 329,867,635.09份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现	
单位：人民币元	
主要财务指标	报告期（2015年10月1日～2015年12月31日）
1.本期已实现收益	工银产业债债A 工银产业债债B
2.本期利润	6,580,674.01 6,990,194.96
3.加权平均基金份额本期利润	12.5% 96.64 13.42 70.10
4.期末基金资产净值	442,008,066.34 444,417,026.10
期末基金份额净值	1.270 1.261

注：1.（1）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.“本期已实现收益”指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，“本期利润”为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

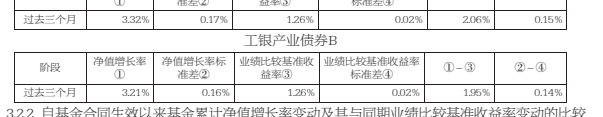
3.（3）所列数据截止到2015年12月31日。

(3)所列数据截止到2015年12月31日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1.本基金基金合同于2013年3月29日生效。

2.按基金合同规定，本基金建仓期为六个月。截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资组合及投资限制的规定；本基金债券类资产占基金资产净值比例不低于80%；其中产业债的投资比例不低于80%；股票类资产占基金资产净值比例不超过20%；现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。

3.3 其他指标  
无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
何朝晖	固定收益部副总监、本基金的基金经理	2013年3月20日	-	9

4.2 管理人报告期内本基金运作遵规守信情况的说明  
本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易制度的执行情况  
为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规定，制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并制定了对买股票、债券时价格和市场价格的价差较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期内，按照时间优先、价格优先的原则，本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行撮合，实现了公平交易；未出现清算不到位的情况，且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.4 关联交易行为的专项说明  
本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易数量超过该证券当日成交量的5%的情况有3次，投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.5 报告期内基金投资策略和运作分析  
报告期内，工银产业债A净值增长率为3.32%，工银产业债B净值增长率为3.21%，业绩比较基准收益率为1.26%。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明  
本基金在报告期内未有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
其中：股票	-	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	814,056,799.20	96.67
其中：债券	814,056,799.20	96.67	
资产支持证券	-	-	
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	15,000,060.32	1.79
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	13,007,379.26	1.54
8	其他资产	842,000,228.75	100.00
9	合计	842,000,228.75	100.00

注：由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合  
本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细  
本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	中期票据	1,209,894,328.66	0.741
4	短期融资券、金融债	4,042,573,290.30	-
5	企业债	773,324,759.20	176.68
6	公司债和可转债	-	-
7	中期票据	40,722,000.00	0.41
8	可转换（可交换）	-	-
9	国债存单	-	-
10	其他	-	-
10	合计	814,056,799.20	188.09

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分之和与合计可能有尾差。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	122200	12附兰花	580,000	57,095,200.00	13.19
2	124380	13国债16	500,000	52,500,000.00	12.13
3	121216	12国债16	450,000	46,328,500.00	10.47
4	122654	12国债17	370,000	37,253,966.00	8.62
5	122620	12国债17	360,000	36,720,000.00	8.33

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细  
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细  
本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货投资交易情况说明  
本基金本报告期末未持有国债期货投资，也无期间损益。

5.10 本报告期国债期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

5.11 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细  
本基金本报告期末未持有股指期货持仓，也无期间损益。

5.12 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.13 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.14 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.15 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.16 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.17 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.18 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.19 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.20 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.21 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.22 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.23 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.24 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.25 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.26 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.27 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.28 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.29 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.30 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.31 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.32 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.33 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.34 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.35 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.36 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.37 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.38 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.39 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.40 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.41 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.42 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.43 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.44 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.45 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.46 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.47 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.48 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.49 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.50 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.51 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.52 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.53 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.54 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.55 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.56 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.57 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.58 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.59 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.60 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.61 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.62 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.63 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.64 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.65 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.66 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.67 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.68 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.69 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.70 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.71 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.72 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.73 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.74 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.75 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.76 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.77 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.78 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.79 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.80 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.81 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.82 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.83 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.84 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.85 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.86 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.87 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.88 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.89 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.90 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.91 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.92 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.93 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.94 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.95 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.96 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.97 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.98 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.99 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.100 本报告期股指期货投资评价  
本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

5.101